

**COMERCIAL JAPONESA
AUTOMOTRIZ C. LTDA.
AUDITORIA EJERCICIO 2006**





CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

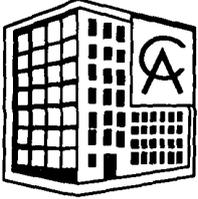
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de socios y miembros del Directorio de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

Guayaquil, Junio 21 del 2007

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

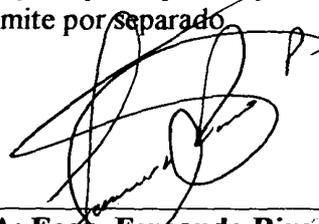


CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema, lo cual produjo una Utilidad del periodo por USD \$ 27.476,82. También se determinó que la empresa al final del año 2006 obtuvo un Capital de Trabajo Positivo por USD \$ 50.205,17. El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizada.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2006, se emite por separado.


CONSAUDI C. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486


CPA: Econ. Fernando Rivera
Socio
Registro No. 4565



Guayaquil, 21 de Junio del 2007



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

**COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

ACTIVOS	NOTAS	2005	2006
CORRIENTE			
Caja-bancos	(3)	5.992,59	8.668,75
Cuentas por Cobrar Clientes	(4)	142.012,16	141.554,45
Cuentas por Cobrar Empleados		13.341,39	-
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	3.706,33	12.885,28
Impuestos Anticipados	(6)	30.516,32	18.344,11
Inventarios	(7)	1.215.115,75	1.181.333,82
Mercaderias en Tránsito	(8)	-	82.774,18
Seguros pagados por Anticipado	(9)	-	4.451,95
Otros Activos Corrientes		0,60	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.410.685,14	1.450.012,54
Activo Fijo Depreciable	(10)	58.504,96	45.976,61
TOTAL DE ACTIVOS		1.469.190,10	1.495.989,15

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.



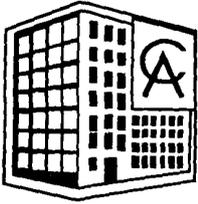
CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

**COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

PASIVOS	NOTAS	2005	2006
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	1.137.383,72	1.130.583,11
Retenciones e Impuestos	(12)	14.343,01	22.683,20
Provisiones a Corto Plazo		12.417,35	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.164.144,08	1.153.266,31
<u>NO CORRIENTE</u>			
Provision para Jubilación Patronal	(13)	29.400,00	39.600,00
Provisión Desahucio	(14)	6.374,59	6.374,59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		35.774,59	45.974,59
TOTAL DE PASIVOS		1.199.918,67	1.199.240,90
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(15)	800,00	800,00
Reserva Legal		5.863,32	7.017,81
Reservas Facultativas		111.316,47	133.251,74
Reserva de Capital		128.201,88	128.201,88
Utilidad del Ejercicio		23.089,76	27.476,82
TOTAL DEL PATRIMONIO		269.271,43	296.748,25
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		1.469.190,10	1.495.989,15

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.



**COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

RUBROS	dic-05	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	dic-06
Capital Social	800,00	-	800,00
Reserva Legal	5.863,32	1.154,49	7.017,81
Reservas Facultativas	111.316,47	21.935,27	133.251,74
Reserva Rev. Patrimonio	128.201,88	-	128.201,88
Utilidad del Ejercicio	23.089,76	4.387,06	27.476,82
TOTAL DEL PATRIMONIO	269.271,43	27.476,82	296.748,25

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

**COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

DETALLE	2005	2006
Ventas Netas	630.488,19	734.043,96
Total de Ventas Netas	630.488,19	734.043,96
Costo de Ventas	430.861,64	484.537,86
Utilidad Bruta	199.626,55	249.506,10
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	164.765,90	204.377,05
Utilidad antes de Otros Ingresos o Egresos	34.860,65	45.129,05
Otros Ingresos(Egresos)		
Utilidad en Venta de Activos Fijos	2.740,22	-
Gastos Financieros	1.381,63	2.028,15
Utilidad antes de la Provisión del personal y del Impuesto a la Renta	36.219,24	43.100,90
15% Participación Trabajadores	5.432,89	6.465,14
25% Provisión de Impuesto a la Renta	7.696,59	9.158,94
Utilidad del Ejercicio(conciliado)	23.089,77	27.476,82

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.

**ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

COSTOS DIRECTOS	dic-06	TOTAL
Inventario Inicial de Materia Prima	1.215.115,75	1.215.115,75
Compra de Materia Prima	172,52	172,52
Importación de Bienes no producidos	450.583,41	450.583,41
(-) Inventario final de Materia Prima	(1.181.333,82)	(1.181.333,82)
TOTAL COSTOS DIRECTOS	484.537,86	484.537,86
TOTAL COSTO DE VENTA	484.537,86	484.537,86

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-bancos	2.676,16
Cuentas por Cobrar Clientes	(457,71)
Cuentas por Cobrar Empleados	(13.341,39)
Otras Cuentas por Cobrar	9.178,95
Impuestos Anticipados	(12.172,21)
Inventarios	(33.781,93)
Mercaderias en Tránsito	82.774,18
Seguros pagados por Anticipado	4.451,95
Otros Activos Corrientes	(0,60)
Cuentas y Documentos por Pagar	6.800,61
Retenciones e Impuestos	(8.340,19)
Provisiones a Corto Plazo	12.417,35
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	50.205,17

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ
C. LTDA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2006

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

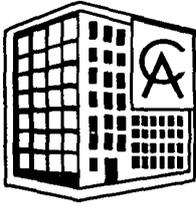
La Compañía fue constituida el 7 de Julio de 1972, en la Notaria Segunda del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Jorge Jara Grau.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de importación, exportación, agencia y representación, así como la compra, venta y distribución de repuestos para vehículos, tractores, embarcaciones y maquinaria en general, preferentemente de origen Japonés, pero podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

B. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Edificios e Instalaciones	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

C. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades anuales para la constitución de la reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital pagado.

D. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para Impuesto a al Renta está constituida a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de Diciembre del 2006, según disposiciones del sistema de Rentas Internas.

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1. y por lo tanto no muestran el efecto de la Inflación.



NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2006 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2006
Caja	500,00
SUBTOTAL	500,00
<u>Bancos</u>	
Banco del Pacifico	2.147,20
Banco del Guayaquil	4.883,92
Banco de Pichincha	1.137,63
SUBTOTAL	8.168,75
TOTAL	8.668,75

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2006 las cuentas por cobrar clientes consistian en:

DETALLE	2006
Alm. Mi Repuesto Automotriz	1.355,36
Aotor Auto Part.	1.923,37
Auto Center la "Y"	1.274,59
Auto Partes Kennedy	1.035,01
Automotriz Das	1.124,25
Automotriz E. y Jairo	1.151,77
Automotriz El Arbolito	1.644,54
Automotriz Holguin (1)	1.127,70
Automotriz Machala	1.873,35
Automotriz Pabon	1.749,24
Automotriz Ricardo	1.017,46
Autorepuestos Escobar	3.220,51
Autorepuestos Ramos	1.100,48
Autorepuestos Telsansl	2.198,87
Autorepuestos Universal	2.234,80

Benavides Escobar Cia.	1.471,73
Centro del Rep Japones	2.019,00
Cruzan	2.877,53
Distribuidora Automotriz Iopez	1.366,18
El Automovil Japones Sur (1)	2.297,95
Electro Servicios Norte	1.198,62
Franklin Pallo (Aut. Japan)	6.252,03
Fuji Motors	1.382,59
Gabasa Cia. Ltda	13.791,72
House Motor's	1.947,63
Idecarr	1.174,92
Import. De Chapas K.F.C.	6.785,28
Importadora Aut. Salinas	4.480,11
Importadora Pesantes	1.687,00
Japanmotor Cia. Ltda.	1.161,43
Jorge Luis Santistevan	1.696,58
Jose Santos Aveiga Olmedo	1.194,40
Juan Jose Guaranda	2.031,91
La Casa del Repuesto	2.695,58
Recomrep	4.383,29
Rectificadora del Valle	1.467,66
Rectificadora Freire	5.240,07
Rectificadora Gonzalez	1.030,72
Remotcas	3.362,03
Rep. Auto Sky	1.064,95
Rep. Automotrices Nippon	1.569,45
Repuescar S.A.	2.659,04
Taller de Servicios Automotriz Cede.	5.395,56
Tecnirepuesto	1.561,52
Victor Hugo Macas	1.366,34
Cientes Varios	38.926,96
SUBTOTAL	149.571,08
(-) Reservas Ctas Incobrables	(8.016,63)
TOTAL	141.554,45



NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las otras cuentas por cobrar consistian en:

DETALLE	2006
<u>Prestamos a Empleados</u>	
Alfredo Herrera	1.989,77
Irma Herrera	3.316,89
Cruz Maria Manssur	1.493,45
SUBTOTAL	6.800,11
<u>Deudores Varios</u>	
Deposito Contenedores	1.240,00
Inmobiliaria Marsella Cia. Ltda.	4.844,57
SUBTOTAL	6.084,57
<u>Marcas y Patentes</u>	
Marcas y Patentes	0,60
SUBTOTAL	0,60
TOTAL	12.885,28

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006 los impuestos anticipados consistian en:

DETALLE	2006
Impuesto al Valor Agregado	12.999,93
Retenciones Impuesto en la Fuente	5.344,18
TOTAL	18.344,11



NOTA 7 – INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2006 los inventarios consistían en:

DETALLE	2006
Inventario de Mercaderías	1'181.333,82
TOTAL	1'181.333,82

NOTA 8 – MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre del 2006 las mercaderías en tránsito consistían en:

DETALLE	2006
Mercaderías en Tránsito	82.774,18
TOTAL	82.774,18

NOTA 9 – SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2006 los seguros pagados por anticipado consistían en:

DETALLE	2006
Seguros Pagados por Anticipado	4.451,95
TOTAL	4.451,95



NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2006 el activo fijo depreciable neto consistían en:

DETALLE	2006
Edificios	5.323,49
Muebles y Enseres	13.681,28
Equipos de Computación	2.616,07
Vehículos	86.872,87
(-) Depreciación Acumulada	(62.517,10)
TOTAL	45.976,61

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las cuentas y documentos por pagar consistían en:

DETALLE	2006
Proveedores	1'130.583,11
TOTAL	1'130.583,11



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

NOTA 12 - RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2006 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE	2006
<u>Obligación con la Administración Tributaria</u>	
Retenciones Imp. Renta (103)	253,67
Retenciones IVA (104)	95,96
SUBTOTAL	349,63
<u>Obligación IR por pagar del ejercicio</u>	
Impuesto Renta	9.158,94
SUBTOTAL	9.158,94
<u>Obligaciones con el IESS</u>	
IESS, aportes	837,09
Fondo de Reserva	1.347,35
SUBTOTAL	2.184,44
<u>Obligaciones con Empleados</u>	
Decimo Tercer Sueldo	757,48
Decimo Cuarto Sueldo	1.237,50
Vacaciones	2.530,07
SUBTOTAL	4.525,05
<u>Obligación Participación Trabajadores por pagar del ejercicio</u>	
15% Participación de Trabajadores	6.465,14
SUBTOTAL	6.465,14
TOTAL	22.683,20



NOTA 13 – PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL

Al 31 de Diciembre del 2006 la provisión para jubilación patronal consistía en:

DETALLE	2006
Provisión Jubilaciones	39.600,00
TOTAL	39.600,00

NOTA 14 – PROVISIÓN DESAHUCIO.

Al 31 de Diciembre del 2006 la provisión desahucio consistía en:

DETALLE	2006
Provisión Desahucio	6.374,59
TOTAL	6.374,59

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006 el capital social de la compañía estaba distribuido de la siguiente forma:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
ING. EDUARDO SOTOMAYOR	400	400,00
SONIA LIMA DE SOTOMAYOR	400	400,00
TOTAL	800	800,00



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Socios de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

He auditado los estados financieros de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Junio 21 del 2007.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimientos, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta, en el Banco del Pacifico, con fecha 09 de Mayo del 2007, mediante convenio de debito, CEP#(número de Serie) 990130031114, fuera del plazo establecido por la Ley. Habiendo cancelado las multas e intereses por



CONSAUDI C. LTDA.

Consultores y Auditores

mora, por presentación tardía. Dando cumplimiento, conforme lo establece la Ley.

- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2006, motivo de la auditoría. Las mencionadas declaraciones se han presentado dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2006 dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento.
- La empresa presentó el talón resumen de anexos de renta 2006 en el Servicio de Rentas Internas, dando cumplimiento en su presentación según lo establece la Ley y su Reglamento.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.

CONSAUDI C. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

CPA: Econ. Fernando Rivera
Socio
Registro No. 4565

Guayaquil, Junio 21 del 2007